中華無形資產暨企業評價協會第五屆第三次會員大會及座談會

# 產創條例第13條修正與評價業管理之自律與他律機制

李智仁 博士

台灣 • 台北

2017 / 07 / 14

# 李智仁 博士

實踐大學企業管理系助理教授
實踐大學創新育成中心顧問
文化部國家電影中心監事
國際合作發展基金會(ICDF)諮詢委員
原住民族委員會綜合發展基金管理會委員
台灣金融研訓院菁英講座
台北金融研究發展基金會諮詢顧問
中華文教創意產業發展協會理事長

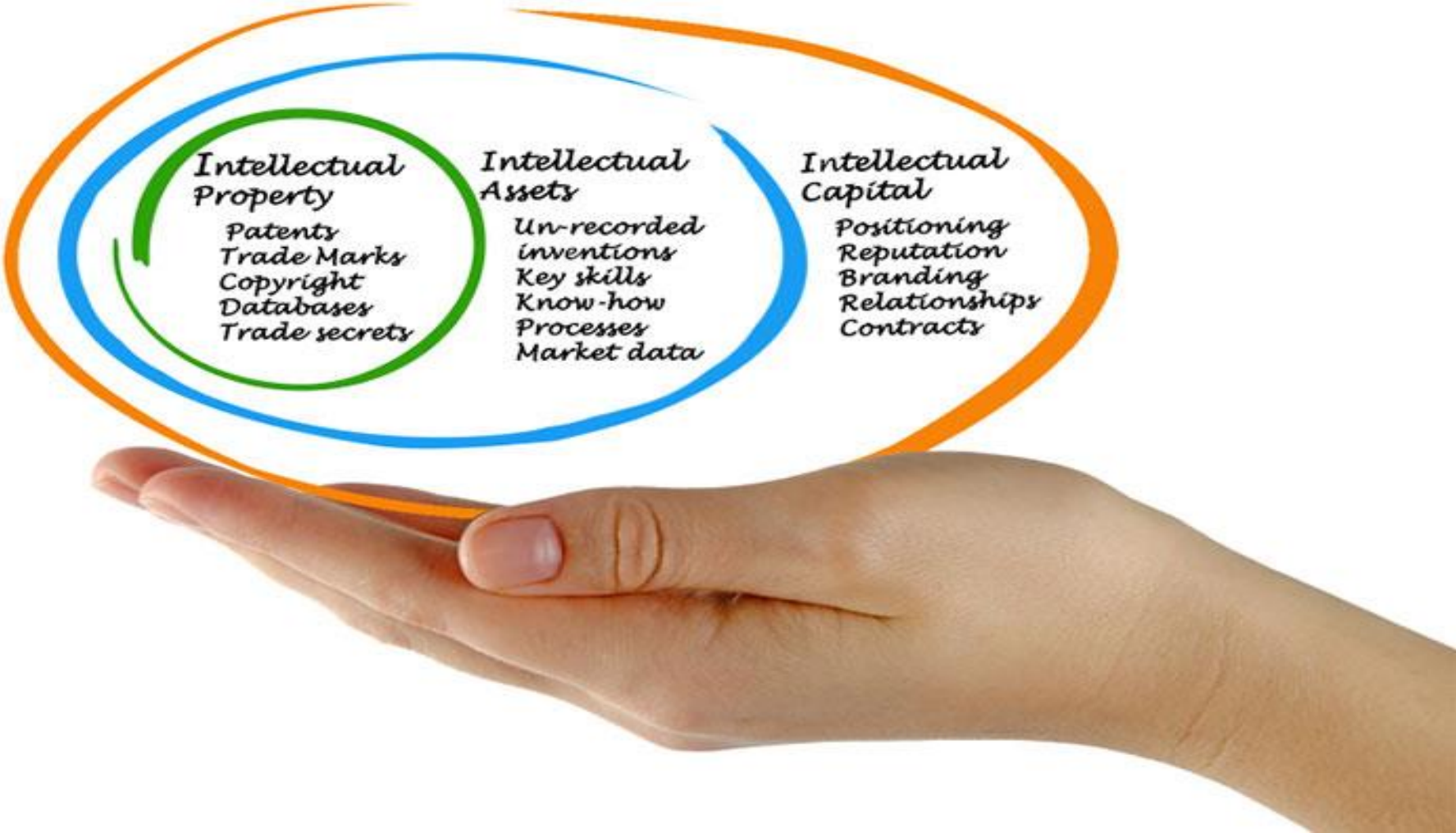
# 無形資產的重要性不容小覷

# Category of Assets

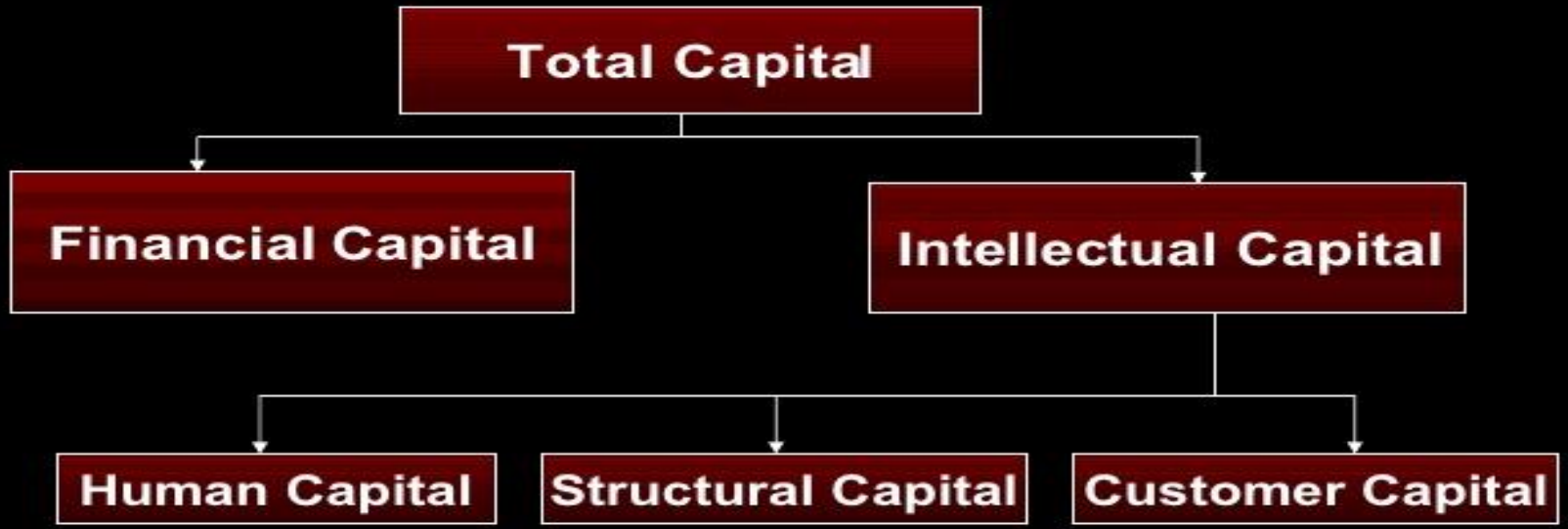
## Assets

| Tangible Assets | | Intangible Assets |
|---|---|---|
| **Current Assets** | **Fixed Assets** | |
| *cash* | *buildings* | *goodwill* |
| *cash equivalents* | *machinery* | *patents* |
| *accounts receivable* | *computer equipment* | *copyrights* |
| *stock inventory* | *tools* | *trademark* |
| *short-term investments* | *furniture* | *brand recognition* |
| | | *business methodologies* |

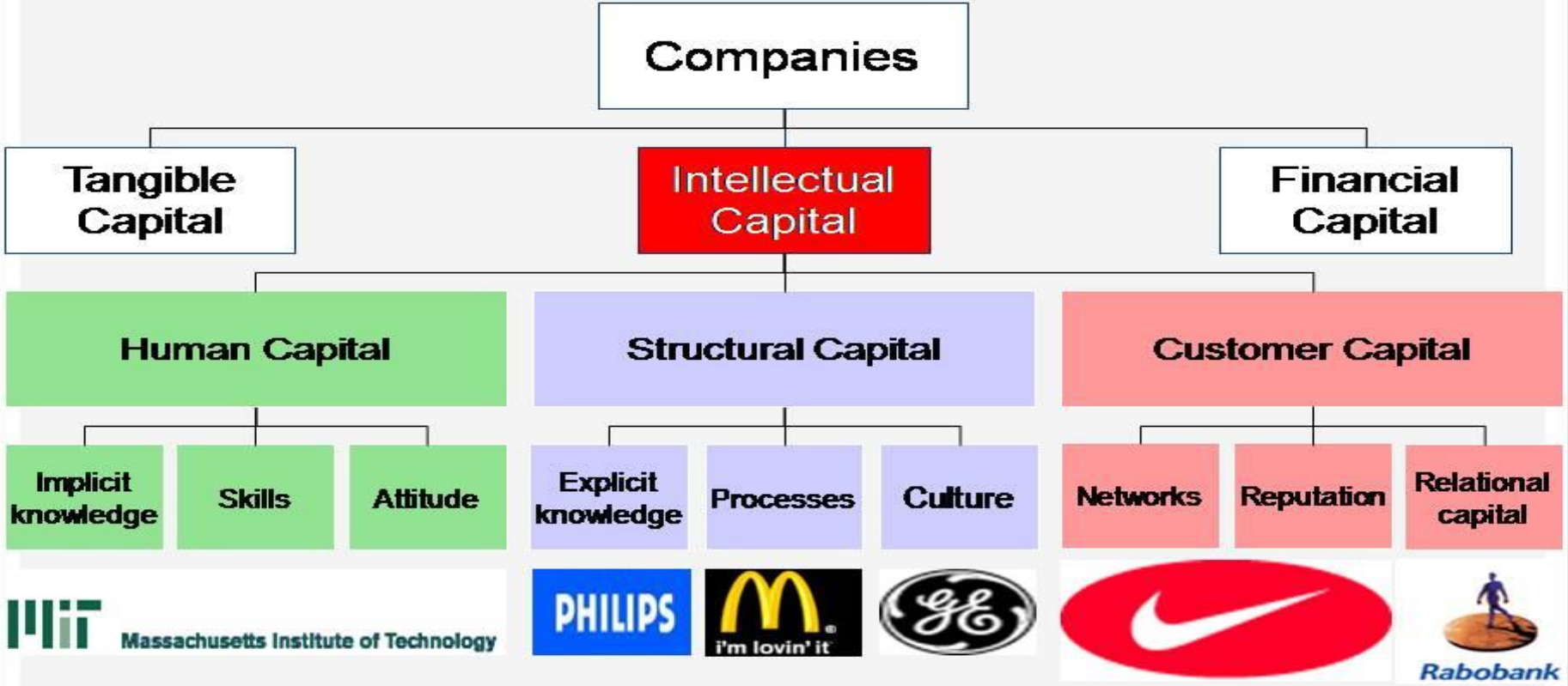
marketbusinessnews.com


Intellectual Property
Patents
Trade Marks
Copyright
Databases
Trade secrets
Intellectual Assets
Un-recorded inventions
Key skills
Know-how
Processes
Market data
Intellectual Capital
Positioning
Reputation
Branding
Relationships
Contracts

# Structure of Intellectual Capital



# Intellectual Capital is the Driver of Value

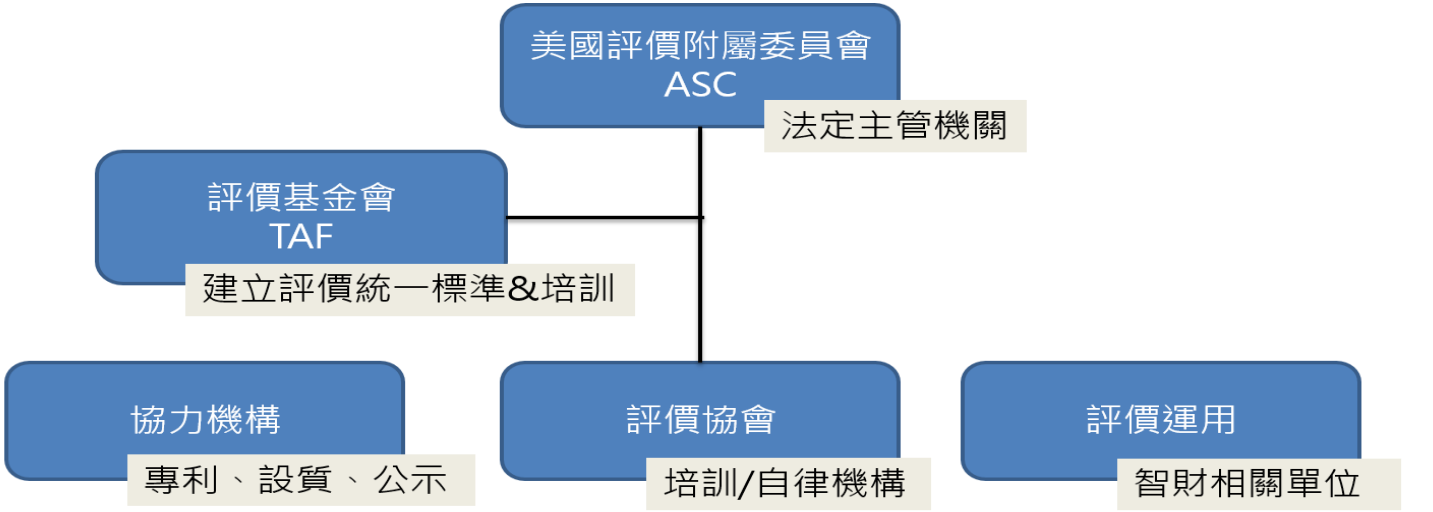


# 無形資產評價所面臨的挑戰

1.可參考的市場資訊有時不易取得
2.無形資產評價需要跨領域的專業
3.無形資產評價並非標準化的商品
4.被評價對象未來財務具不確定性
5.關鍵性資料有時必須依合約保密
6.政策與法令長期仍處於不明狀態
7.評價業者自律與他律機制未明確
8.其他

# 評價業者自律與他律之必要性

# 美國無形資產評價相關機構




- 美國智慧財產局USPTO

- 美國國家認證估價及分析師協會NACVA
- 美國評價師協會ASA
- 國際評價協會IACVA
- 英國特許測量師協會美國分會RICS

- 飛瀚律師事務所Finnegan
- 華盛頓大學UW

**資料來源:經濟部工業局**

# FIRREA

- The **Financial Institutions Reform, Recovery, and Enforcement Act of 1989** (**FIRREA**), is a United States federal law enacted in the wake of the savings and loan crisis of the 1980s.
- It established the Resolution Trust Corporation to close hundreds of insolvent thrifts and provided funds to pay out insurance to their depositors. It transferred thrift regulatory authority from the Federal Home Loan Bank Board to the Office of Thrift Supervision. It dramatically changed the savings and loan industry and its federal regulation, encouraging loan origination.

# Appraisal standards

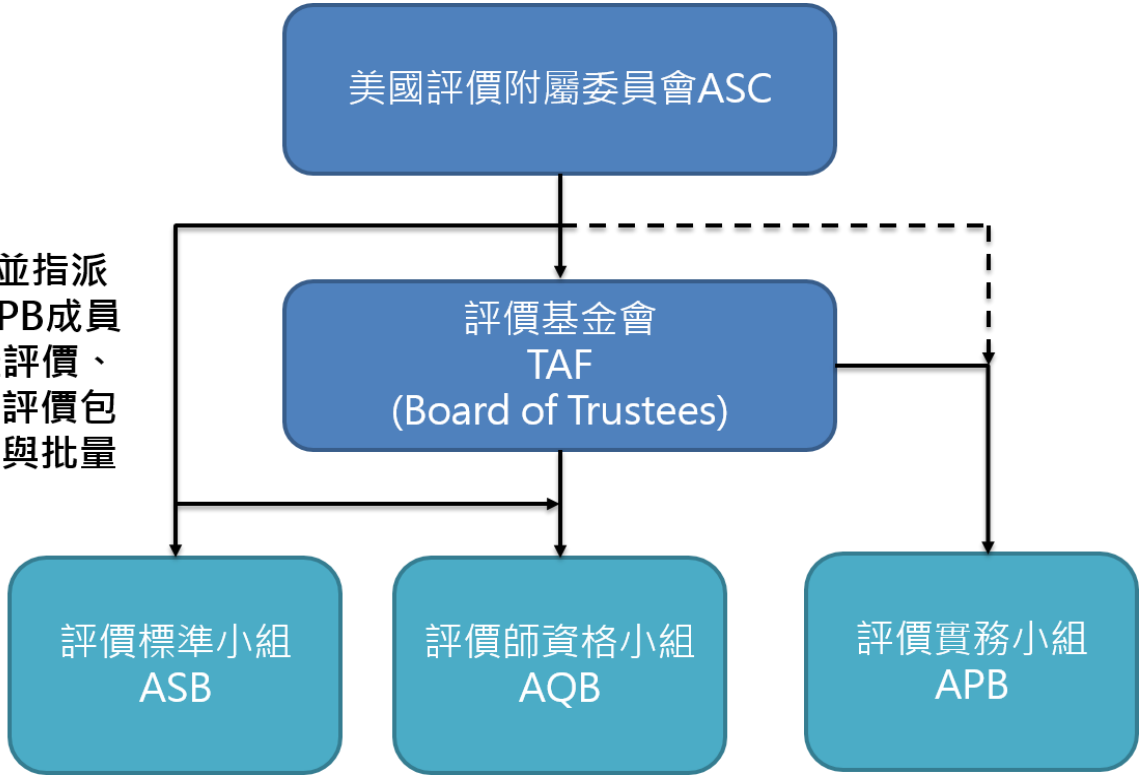
- Title XI of FIRREA created the Appraisal Subcommittee (ASC) of the Federal Financial Institutions Examination Council (FFIEC) to oversee and monitor appraisal standards. It does not regulate appraisers themselves, but does so indirectly such that if the ASC finds that a particular state's appraiser regulation and certification program is inadequate, then under the banking agencies' regulations all appraisers in that state are no longer eligible to do appraisals for depository institutions.
- To accomplish this, the ASC monitors the activities of the state regulatory agencies and the Appraisal Foundation, which promulgates the generally accepted appraisal standards and qualification standards for state-certified and licensed appraisers.

# Appraisal standards

- Through the Appraisal Standards Board (ASB) and the minimum standards for appraisal licensure through the Appraiser Qualifications Board (AQB), the Appraisal Foundation publishes the Uniform Standards of Professional Appraisal Practice.

# ASC之任務與功能

- ASC監督TAF
- TAF出資、監督並指派ASB、AQB及APB成員
- TAF項目:不動產評價、動產評價、企業評價包含無形資產評價與批量評價
- ASB、AQB及APB為獨立運作



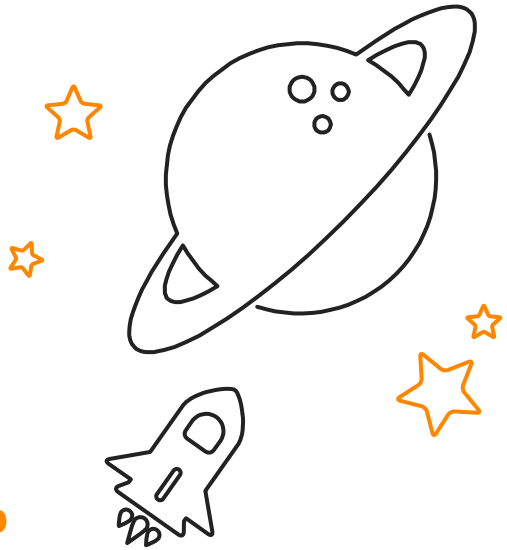

資料來源:經濟部工業局

# 從「人・事・物」角度看評價機制

## 跨國評價機制比較

| | | 評價師管理(人) | | | | | | 評價準則(事) | 評價資料庫(物) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 開始管制年度 | 專法(專章) | 單一主管機關 | 培訓 | 證照 | 登錄/懲戒 | | |
| 美國 | | 1989 | FIRREA | 評價基金會(TAF) | 有(民間) | 有(州政府) | 有(聯邦政府及州政府) | USPAP | 有(民間) |
| 中國大陸 | | 1993 | 資產評估法(立法中) | 財政部 | 有(政府) | 有(政府) | 有(政府) | 資產評估準則 | 無 |
| 韓國 | | 2001 | 技術移轉及商品化促進法 | 有 | 有(民間) | 有(民間) | 有(政府) | 技評基準 | 有(政府) |
| 中華民國 | 不動產 | 2000 | 不動產估價師法 | 內政部 | 有(民間) | 有(政府) | 有(民間) | 不動產估價技術規則 | 有(民間) |
| | 無形資產 | 無 | 無 | 各中央目的事業主管機關 | 有(民間) | 有(民間) | 無 | 評價準則公報 | 無 |
| | 其他非金融資產 | 無 | 無 | 無 | 有(民間) | 有(民間) | 無 | 評價準則公報 | 無 |

資料來源: 蘇瓜藤教授/無形資產評價概論講義



# BIG CONCEPT

嚴謹的組織+清楚的分工+彈性的運用
=良好的規範必備條件

| 號　　數 | 名　　稱 | 發布日期 |
|---|---|---|
| 第　一　號 | 評價準則總綱 | (103.03.21修訂) |
| 第　二　號 | 職業道德準則 | (103.03.21修訂) |
| 第　三　號 | 評價報告準則 | (103.03.21修訂) |
| 第　四　號 | 評價流程準則 | (103.03.21修訂) |
| 第　五　號 | 評價工作底稿準則 | (103.03.21修訂) |
| 第　六　號 | 財務報導目的之評價 | (103.03.21修訂) |
| 第　七　號 | 無形資產之評價 | (103.03.21修訂) |
| 第　八　號 | 評價之複核 | (102.10.25發布) |
| 第　九　號 | 評價及評價複核之委任書 | (102.12.20發布) |
| 第　十　號 | 機器設備之評價 | (103.12.11發布) |
| 第十一號 | 企業之評價 | (104.12.03發布) |
| 第十二號 | 金融工具之評價 | (105.12.08發布) |

# 無形資產評價準則公報

# 產業創新條例第18條

- 除法律另有規定外，各中央目的事業主管機關得依產業發展需要，訂定產業人才職能基準及核發能力鑑定證明，並促進國際相互承認。
- 前項能力鑑定證明之核發、換發、補發、撤銷、廢止及其他相關事項之辦法，由各中央目的事業主管機關定之。

# 產業創新條例第19條

- 為厚植產業人才培訓資源，各中央目的事業主管機關得輔導產業人才培訓機構或團體之發展及國際產業人才培訓機構之引進。

# 產業創新條例第13條

- 為協助企業呈現無形資產價值，各中央目的事業主管機關應邀集產、官、學代表辦理下列事項：
- 一、訂定評價服務基準。
- 二、建立評價資料庫。
- 三、培訓評價人員。
- 四、建立評價示範案例。
- 五、辦理評價推廣應用活動。

# 產業創新條例第13條修正草案第一項

- 為協助呈現產業創新之無形資產價值，中央主管機關應邀集相關機關辦理下列事項：
- 訂定及落實評價準則。
- 建立及管理評價資料庫。
- 培訓評價人員、建立評價人員及機構之登錄與管理機制。
- 推動無形資產投融資、證券化交易、保險、完工保證及其他配套措施。

# 產業創新條例第13條修正草案第二及三項

- 各中央目的事業主管機關得對依法具有無形資產評價資格或已登錄之評價機構或人員給予執行評價案之補助。接受補助之評價機構或人員，應將受補助執行評價案之評價資料登錄於中央主管機關指定之資訊服務系統。
- 第一項第一款評價基準之訂定與適用、第二款資料庫之建置與管理之推動措施及其他相關事項之辦法，由中央主管機關會商金融主管機關及其他相關機關定之。

# 產業創新條例第13條修正草案第四及五項

- 第一項第三款評價人員與機構辦理登錄之範圍、條件、申請方式、審查事項、配合義務、管理措施、撤銷或廢止登錄及其他相關事項之辦法，由中央主管機關會商相關機關定之。
- 第一項第四款推動事項，由中央主管機關會商金融主管機關及其他相關機關辦理。

# IPS之規範目的

- 透過確保專業評價人員之專業與道德行為以保障公共利益
- 促進評價專業之可信性及加強公眾對於評價專業之信賴與信心
- 對於評價專業機制較弱或欠缺之市場，增加其對於專業評價人員之供給與需求

# IPS 102

- IPS102分為專業技能與道德規範。專業技能部分，細分為智識（Intellectual）、人際關係與溝通（Interpersonal and communication）、個人（Personal）、組織與盡職（Organization and diligence）；道德部分，則細分為道德原則（Ethical Principles）、對於公眾利益之承諾（Commitment to the Public Interest）、專業判斷（Professional Judgement）、專業懷疑（Professional Skepticism）及專業態度（Professional Manner）。
- 此標準敘明評價人員所須培養之能力，且強調對於公眾利益之責任，例如需意識並注意對公眾之影響、具備社會責任之敏銳度、終生學習、遵守法律規定等

# IPS 103

- IPS 103標準係針對候選人於Initial Professional Development結束時，所須達到之技術知識標準。所謂技術知識是指對於製作可信賴之評價所需具備之評價理論、標準、程序的熟悉與理解。本標準適用領域包括有形資產、企業與企業利益及無形資產
- IPS3提出一般技術知識之能力領域，包括（1）經濟理論、原則及觀念、（2）會計理論、（3）財務理論、（4）金融市場、（5）法律及稅務架構、（6）技術標準/指引、（7）對象資產/負債特性、（8）評價目的、（9）評價理論、原則及觀念、（10）評價定義、（11）評價流程、（12）價值前提、（13）價值基礎、（14）評價方法、（15）評價特定方法、（16）資訊科技、（17）財務模型、（18）特殊領域評價或特殊目的、（19）評價之報告，共19項

# IPS 104

- IPS 104標準係就候選人在IPD結束時需具備充足的實務經驗（Practical Experience）進行規定，實務經驗之要求須與專業評價教育培訓取得平衡，屬於IPD的一部分，其要求兩年1,500小時的必修時數。
- 評價專業組織的責任在於:（1）要求候選人在實務操作監督者的指導下，進行實務歷練、（2）要求經驗內容記錄在一致的表格中、（3）要求監督者進行定期檢視、（4）建立IPD結束時之評量活動、（5）必要時檢視所有相關要求是否確切執行

# IPS 105

- IPS 105標準針對候選人於IPD結束時進行專業能力評量，其用意在於了解候選人學習與發展所達成的能力成果，因此本標準設立評量層級。在正式評量中，可使用諸多方式，例如IPD結束時，進行單次的多學科測驗、IPD期間進行連續性測驗、IPD期間連續測驗加上工作場合評量等方式

# IPS 201

- IPS 201標準針對專業評價人員所需之持續性專業發展（Continuing Professional Development, CPD)設定標準，屬於IPD之延伸，以發展並維持專業能力能提供客戶、員工及其他利害關係人之高品質服務，進一步能夠強化公眾對於評價專業之信任

# 討論題綱

一. 在未有法律介入之前提下，是否同意以評價準則公報第二號「職業道德準則」作為業界自律機制之規範藍本? 前開準則是否尚有規範不足之處，請建議之。

二. 在機制設計上，若以「政府➔協會➔評價機構➔評價人員」為層級之區分，上開自律規範之效力究及於何者為妥? 是否建議由現已運作多年的協會受政府委託擔任自律機構?

三. 對於機制之形成，有哪些配套機制應一併考量加以訂定，請建議之。

四. 對於政府現行制度或相關規範，從評價業者自律的角度而言，有哪些部份建議加以修改或調整?

# 自律機制

**自律還是他律?**

1. 不以法律位階加以規範，但是否有合宜的法律授權基礎?
2. 發布機關/單位為何?主管機關為何?
3. 執行者為何?

# 自律機制

1.自律機制(草案)的適用對象為何?

(A)

(A)+(B)

(A)+(B)+(C)

(B)+(C)

2.規範範圍為何?

政 府

協 會 (A)

評價機構 (B)

評價人員 (C)

# 自律機制

## 規範範圍為何?(以下為受訪者意見)

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| ● 評價<br>● 評價覆核 | ● 規定哪些業務不可做<br>● 符合特定案件規模與屬性，須要求事務所規模才能評價 | ● 目前未規定無形資產評價，資本在多少錢以上之規模需要第三方評價<br>● 需聲明利益迴避<br>● 第三方非買賣雙方 | ● 事:專利分析要自律，因若無科學背景則評價報告會有問題<br>● 人:使用倫理準則 | ● 需訂明價值標準與價值前提<br>● 敘明評價之不確定性<br>● 風險要揭露 |

# 自律機制

## 關於機制的定義與定性

1. 法制(規範體系)參考職業道德準則足矣? 或有其他建議?
2. 整體機制中是否參考美國機制? 若肯定，是否需建置類似TAF機構? 抑或由協會執行即足?
3. 政府與協會如何分工與合作?

# 會議及研究結論

- 未來自律機制(草案)之法源基礎，建議為產業創新條例
- 自律機制之規範對象，建議以公協會為主體，進而擴及評價業者；亦即在草案中規範適格的自律組織，再由適格組織依自律草案之內容進行管理與規範
- 關於草案規範內容，建議參考國際評價標準協會（International Valuation Standards Council, IVSC）所提出的國際專業標準（International Professional Standard, IPS）第102、103、104、105及201號以及我國評價準則公報

## 如何做?

技術性
準則

Valuation standards
Technical guidance
Practice aids

## 誰來做?

專業性
準則

Code of conducts
Code of ethics

## 怎麼做?

履行
條件

?

# 結論: 共思未來自律機制

實務上之評價標的包括資產、負債及業主權益，並不限於無形資產，從而在規範的範疇上或可僅以評價業者稱之。

關於評價業者之自律規範可以法律授權之行政命令為之，而其規範客體首重協會或公會，效力則間接及於其會員。

# 結論: 共思未來自律機制

- 產業創新條例第13條之規範內容是否全然對應及於自律機制之理想，或容有討論餘地。例如第一項第三款中所稱「管理」之意涵是否包括自律？第四款中是否包括市場及價格發現機制，亦值得討論。
- 然鑒於法律條文之修訂不易，既已由行政院會通過，同時考量降低自律機制法令之形成成本，於不變動修訂條文內容之前提下，亦無礙自律機制規範之提出。

# 結論: 共思未來自律機制

- 雖然評價可大別為具獨立性(著重公平、精確、高標準)與非具獨立性(促進交易為目的)者，但鑒於未來自律機制尚屬初創，同時考量不與現行評價準則公報有過多扞格，而應相輔相成，從而在規範的重點上應參酌我國評價準則公報及國際評價標準協會（International Valuation Standards Council, IVSC）所制定之國際專業標準（International Professional Standard, IPS）相關內容，進行原則性之規範，俾建立我國評價業者之自律機制。

# 結論: 共思未來自律機制

- 關於應納入之內容，專家多數認為，道德守則與行為守則不同，後者屬於道德守則施行後，對於具體操作細節的行為規範，透過解釋可持續增加，不建議放在自律草案規範；另有認為，職業道德規範目前市場上多數已知，然行為守則的部分反而問題較大，更應該納入自律機制草案中進一步規範。
- 多數專家表示同意草案規範對象包含專業團體、評價機構與評價人員；且以職業道德準則為藍本，擷取必要關鍵條文置入草案，行為準則部分則不建議逐條制定，採用法制的準用或參照評價準則之方式即足；於效果部分，則同意有罰則，其中有專家表示宜注意不同情況進行罰則設計。

# 座談

## 如何建立評價人員與評價機構之管理機制?

# Thank You for Your Attention!

李智仁 博士 / Louis C. Lee
+886-952-600-901
louislee0901@gmail.com